广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发竞争优势混合
基金主代码	000629
交易代码	000629
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月12日
报告期末基金份额总额	543,712,430.10份
投资目标	本基金通过投资具备竞争优势的股票、债券等资产,积极把握由此带来的获利机会,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	(一)资产配置策略本基金采用自上而下为主的分析模式,定性分析和定量分析相结合的研究方法,关注宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,并利用上述大类资产之间的互动关系进行灵活配置,制定本基金的大类资产配置比例,并适时进行调整。(二)股票投资策略本基金将以竞争优势挖掘为核心,主要投资于具备较高的内在价值和良好成长性的股票,以此为基础构建股票投资组合。(三)债券投资策略在债券投资方面,本基金将坚持稳健投资原则,对各类债券品种进行配置。本基金根据对利率走势的预测、债券等级、债券期限结构、风险结构、不同品种流动性的高低等因素,构造债券组合,为投资者获得稳定的收益。(四)金融衍生品投资策略
业绩比较基准	50%×沪深300指数+50%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-490,345,236.41
2.本期利润	-315,417,561.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5347
4.期末基金资产净值	704,708,225.86
5.期末基金份额净值	1.296

注:(1)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

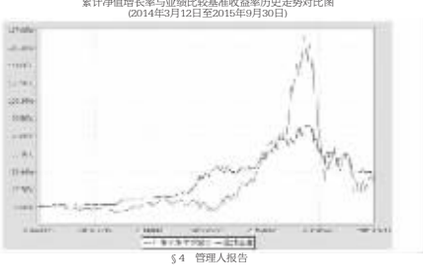
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-25.35%	3.78%	-12.91%	1.67%	-12.44%	2.11%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014年3月12日至2015年9月30日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苗宇	本基金的基金经理;广发聚富混合基金的基金经理	2015-02-17	-	7年	男,中国籍,理学博士,持有基金业执业资格,2008年7月1日至2010年5月9日任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员,2010年5月10日至2015年1月5日任广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理助理,2015年2月12日起任广发聚富混合基金的基金经理,2015年2月17日起任广发竞争优势混合基金的基金经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,市场波动较大,但是整体还是下跌趋势。市场经历了救市带来的快速上涨,也经历了几次千股跌停的快速下跌,但是正如我们7月初提望的那样,市场最危险的时候已经过去了,但是市场剧烈波动也给基金管理带来了巨大的挑战。整体来看,经济并没有亮点,但是也没有见到经济基本面的显著恶化,我们认为把下跌归结于经济基本面的因素是有失偏颇的,因为同样的宏观背景下解释不了上半年的快速上涨。同样目前的利率快速下行也并没有像去年四季度一样带来蓝筹估值的快速提升,所以长期问题短期化并不能指导我们目前的投资。市场在8月份曾经对于汇率问题充满了绝望的解释,但是9月份的数据显示汇率问题是短期内可控的,所以我们在9月初开始谨慎乐观,仓位有所提高,加仓的方向是超跌的成长股。从行业基本面上来看,上半年市场热追的行业里面,除了互联网金融因为受到政策管制而基本面进展一般,其余的传媒、军工、工业4.0、新能源车等行业基本面依然强劲,所以在三季度这些股票表现的最好,我们认为这种趋势有望持续。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为-25.35%,同期业绩比较基准收益率为-12.91%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,有一个问题需要高度关注,那就是所谓的"资产荒"问题,一方面市场流动性充裕,利率不断走低,另一方面高回报率的资产越来越少,这种情形在过去是没有出现过的。或许我们需要接受低回报率时代来临这个事实,放低收益率预期。从行业上来看,我们依然着眼于成长性行业,我们始终认为成长是市场的主基调,即使在市场大幅下跌的时候我们也从来没有放弃过这个理念。只不过我们面临的问题跟前面提到的问题是类似的,成长性行业越来越稀缺,而且估值并不便宜。我们相对看好传媒、工业4.0的部分细分领域,选股会越来越精细。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	593,917,228.29	82.71
	其中:股票	593,917,228.29	82.71
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	116,800,297.83	16.27
7	其他各项资产	7,318,798.43	1.02
8	合计	718,036,324.55	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	320,577,530.98	45.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	69,175,979.20	9.82
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	21,530,314.00	3.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	89,338,572.80	12.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,279,137.56	0.75
L	租赁和商务服务业	60,293,739.63	8.56
M	科学研究和技术服务业	9,014,940.00	1.28
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	11,726,107.12	1.66
S	综合	6,980,907.00	0.99
	合计	593,917,228.29	84.28

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002183	怡亚通	1,234,001	53,543,303.39	7.60
2	600986	科达股份	2,206,344	44,237,197.20	6.28
3	300028	金亚科技	2,415,700	38,506,258.00	5.46
4	300207	欣旺达	1,085,386	27,112,942.28	3.85
5	000008	神州高铁	3,071,541	25,493,790.30	3.62
6	300043	互动娱乐	1,714,621	23,987,547.79	3.40
7	600804	鹏博士	1,024,367	22,054,621.51	3.13
8	603885	吉祥航空	426,850	21,530,314.00	3.06
9	000910	大亚科技	1,166,199	18,799,127.88	2.67
10	300359	全通教育	226,900	17,784,422.00	2.52

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 鹏博士电信传媒集团股份有限公司(股票代码:600804)于2014年10月24日收到中国证券监督管理委员会四川监管局《关于对鹏博士电信传媒集团股份有限公司出具警示函措施的决定》,就公司在过去2011-2014年三个年度对现金流量表的部分项目归类出现错误进行警示并责令整改。

本基金投资该公司的主要原因是:1.作为中国第四大固网通信运营商,近年业务发展呈现高速增长状况。2.运营商具备向互联网业务发展的天然禀质,其在家庭互联网、云计算等方向做出了诸多努力。3.因为智能家居的发展以及涉及家庭重大开支决策的教育、医疗业务出现互联网的发展趋势,我们认为家庭这一场景将会成为互联网公司的重要战略点,另一家上市公司乐视网发展智能电视证明了这一趋势。总的说,鹏博士具备良好发展的基本面,庞大用户资源的禀赋,处于互联网下一战略要地,所以进入了较好的投资时点。证监局出具的警示函,与公司基本面无关,也非公司主观意愿,因此并不过多影响投资决策。

除上述证券外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,278,940.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,098.60
5	应收申购款	6,014,758.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,318,798.43

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002183	怡亚通	53,543,303.39	7.60	重大事项
2	300028	金亚科技	38,506,258.00	5.46	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	738,069,341.65
本报告期基金总申购份额	283,529,545.59
减:本报告期基金总赎回份额	477,886,457.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	543,712,430.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	47,041,852.65
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	47,041,852.65
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	8.65

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金募集的文件》

2.《广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

5.法律意见书

6.基金管理人业务资格批件、营业执照

7.基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3 查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日

广发聚安混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚安混合
基金主代码	001115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月25日
报告期末基金份额总额	161,676,704.90份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,本基金通过灵活的资产配置,在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会,力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	(一)大类资产配置本基金在宏观经济分析基础上,结合政策面、市场资金面,积极把握市场发展趋势,根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况,对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整,以规避或分散市场风险,提高基金风险调整后的收益。(二)债券投资策略本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析,构建和调整固定收益证券投资组合,力求获得稳健的投资收益。(三)股票投资策略在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资,以增加基金收益。(四)金融衍生品投资策略
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高收益风险特征的基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	广发聚安混合A类	广发聚安混合C类
下属分级基金的交易代码	001115	001116
报告期末下属分级基金的份额总额	160,251,317.84份	1,425,387.06份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)	
	广发聚安混合A类	广发聚安混合C类
1.本期已实现收益	74,558,241.25	740,203.00
2.本期利润	11,564,699.99	-68,551.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0108	-0.0262
4.期末基金资产净值	171,981,955.04	1,468,141.33
5.期末基金份额净值	1.073	1.030

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.广发聚安混合A类:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.37%	1.45%	-6.72%	1.00%	7.09%	0.45%

2.广发聚安混合C类:

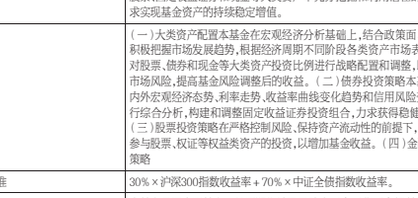
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.47%	1.25%	-6.72%	1.00%	3.25%	0.25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚安混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015年3月26日至2015年9月30日)



注:(1)本基金合同生效日期为2015年3月25日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后6个月,至披露时点本基金仍处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谭昌杰	本基金的基金经理;广发理财年年红债券基金的基金经理;广发天天红货币基金的基金经理;广发钱袋子货币基金的基金经理;广发天天利货币基金的基金经理;广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理;广发聚宝混合基金的基金经理;广发聚康混合基金的基金经理	2015-03-25	-	7年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,2008年7月至2012年7月在广发基金管理有限公司固定收益部任研究员,2012年7月19日起任广发理财年年红债券基金的基金经理,2012年9月20日至2015年5月26日任广发双债添利债券基金的基金经理,2013年10月22日起任广发天天红发起式货币市场基金的基金经理,2014年1月10日至2015年7月23日任广发钱袋子货币市场基金的基金经理,2014年1月27日至2015年5月26日任广发集鑫债券型证券投资基金,2014年1月27日至2015年7月23日任广发天天利货币市场基金的基金经理,2014年9月29日至2015年4月29日任广发季季利债券基金的基金经理,2015年1月29日起任广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理,2015年3月25日起任广发聚安混合基金的基金经理,2015年4月9日起任广发聚宝混合基金的基金经理,2015年6月1日起任广发聚康混合基金的基金经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发聚安混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内工业指标继续走弱,房地产销售略有回暖,但持续性不强;基建投资增速有所回落;受汇率波动的影响,进出口数据继续低迷。从政策方向来看,货币政策继续宽松,但对市场的影响弱化;财政政策未见明显发力,有待后续观察。资产表现方面,股市经历深度调整和IPO的暂停,引导大量避险资金以及低风险偏好资金进入债券市场,债市进而出现了一波持续的慢牛。

本基金以获取低风险的绝对回报作为投资目标,在IPO暂停期间,提高了债券仓位,并维持较低的股票仓位,基本规避了股市的大幅调整。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发聚安A净值增长率为0.37%,广发聚安C净值增长率为-3.47%;同期业绩比较基准收益率为-6.72%。。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对于未来1-2个季度的经济形势仍不乐观,实体经济的自主投资意愿难以恢复,外需受外围经济的影响可能仍会恶化,一线与二三线城市的房地产市场预计仍会继续分化。经济的支撑来自政府投资,但4季度和1季度受制于天气影响,北方地区难以大面积开工,因此,即使政府主导的基建投资提前上马,对于经济的推动短期内也很难体现。

我们认为,中国的经济已经处于市场出清的进程中,在维稳的大背景下,政府会施加各类托底的措施,这会延长出清的过程,减缓出清的幅度。跳政策方向而言,宽松方向是确定和必须的,但更应该关注宽松的方式。我们认为,后续政策方向应以切实降低企业融资成本作为着力点,通过降低基准利率引导市场无风险收益率的下降,同时允许部分企业破产整顿,发挥市场的风险定价功能。因此,预计4季度债券仍是相对安全的品种,但仅限于利率债以及高等级债券,中低等级有利差扩大的风险。权益类市场方面,IPO预计很难在年内重启,二级市场方面系统性上涨的空间有限,但板块性、结构性的机会很大。

本基金将继续致力于为投资者获取绝对回报,考虑到IPO难以在短期内重启,后续在资产配置方面将以固定收益类品种为主。二级股票方面,会维持相对较低的仓位,以估值便宜的优质成长公司为主。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	41,724,690.59	23.97
	其中:股票	41,724,690.59	23.97
2	固定收益投资	128,201,936.00	73.64
	其中:债券	128,201,936.00	73.64
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	800,000.00	0.46
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	715,745.48	0.41
7	其他各项资产	2,646,963.14	1.52
8	合计	174,089,335.21	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	27,339,997.65	15.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,786,400.00	7.95
E	建筑业	598,292.94	0.34
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	41,724,690.59	24.06

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300463	迈克生物	233,333	18,981,639.55	10.94
2	601985	中国核电	1,520,000	13,786,400.00	7.95
3	300436	广生堂	94,594	5,770,234.00	3.33
4	300485	赛升药业	17,372	1,304,289.76	0.75
5	300438	鹏辉能源	14,318	785,771.84	0.45
6	002775	文科园林	19,306	598,292.94	0.34
7	002753	永东股份	16,250	498,062.50	0.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	128,201,936.00	73.91
	其中:政策性金融债	128,201,936.00	73.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	128,201,936.00	73.91

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150411	15农发11	700,000	70,224,000.00	40.49
2	150202	15国开02	500,000	50,190,000.00	28.94
3	018001	国开1301	77,200	7,787,936.00	4.49

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	152,067.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,494,895.88
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,646,963.14

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,668,943,448.43
本报告期基金总申购份额	1,391,602.15
减:本报告期基金总赎回份额	1,687,073,680.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	983,261,370.08

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准广发聚安混合型证券投资基金募集的文件

(二)《广发聚安混合型证券投资基金基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发聚安混合型证券投资基金托管协议》

(五)法律意见书

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3 查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日

广发聚宝混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚宝混合
基金主代码	001189
交易代码	001189
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月9日
报告期末基金份额总额	983,261,370.08份
投资目标	本基金通过对股票、固定收益类资产和现金等大类资产的积极灵活配置,在严格控制风险和保持资产流动